



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 94]

नई दिल्ली, मंगलवार, अप्रैल 13, 2010/चैत्र 23, 1932

No. 94]

NEW DELHI, TUESDAY, APRIL 13, 2010/CHAITRA 23, 1932

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 13 अप्रैल, 2010

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

(स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन)

विनियम, 2010

सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2010-11/06/

1097.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2010 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 में,—

- (i) विनियम 6 में, निम्नलिखित परंतुक और स्पष्टीकरण अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :—

"परंतु यह कि, विनियम 6 की शर्तों के अधीन, राष्ट्रव्यापी व्यापारिक टर्मिनलों वाले मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज की सदस्यता की बाबत रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र धारण करने वाला स्टॉक दलाल एसएमई प्लेटफॉर्म पर व्यापार करने के लिए पृथक् रजिस्ट्रीकरण प्रमाणपत्र अभिप्राप्त किये बिना ऐसे स्टॉक एक्सचेंज द्वारा स्थापित एसएमई प्लेटफॉर्म पर व्यापार करने के लिए पात्र होगा।

**स्पष्टीकरण :** इस विनियम के प्रयोजन के लिए, एसएमई प्लेटफॉर्म से राष्ट्रव्यापी व्यापारिक टर्मिनलों वाले मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज का तथा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) विनियम, 2009 के अध्याय X के अनुसार निर्गमित प्रतिभूतियों को सूचीबद्ध करने के लिए बोर्ड द्वारा अनुज्ञात व्यापारिक प्लेटफॉर्म अभिप्रेत है।"

- (i) विनियम 11 में, निम्नलिखित उप-विनियम और स्पष्टीकरण अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :—

"(3) विनियम 12 के उपबंधों के अधीन, कोई नया प्रमाणपत्र उप-विनियम (1) के अधीन अभिप्राप्त किये जाने की आवश्यकता नहीं है जहाँ रजिस्ट्रीकृत उप-दलाल उस स्टॉक दलाल से सहबद्ध है जो एसएमई प्लेटफॉर्म पर व्यापार करने के लिए पात्र है।

**स्पष्टीकरण :** इस विनियम के प्रयोजन के लिए, एसएमई प्लेटफॉर्म से राष्ट्रव्यापी व्यापारिक टर्मिनलों वाले मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज का तथा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पूँजी का निर्गमन और प्रकटीकरण अपेक्षाएँ) विनियम, 2009 के अध्याय X के अनुसार निर्गमित प्रतिभूतियों को सूचीबद्ध करने के लिए बोर्ड द्वारा अनुज्ञात व्यापारिक प्लेटफॉर्म अभिप्रेत है।"

सी. बी. भावे, अध्यक्ष

[विज्ञापन III/4/69 जेडबी/10-असा.]

**पाद टिप्पण :** (1) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992, मूल विनियम, सं. का.आ. 780(अ), 23 अक्टूबर, 1992 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुआ था।

2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 तत्पश्चात् :—

- (क) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फोर्स का संदाय) (संशोधन) विनियम, 1995 का.आ. 939(अ) द्वारा 28 नवम्बर, 1995
- (ख) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 1998 का.आ. 13(अ) द्वारा 5 जनवरी, 1998
- (ग) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 1998 का.आ. 75(अ) द्वारा 21 जनवरी, 1998
- (घ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1998 का.आ. 1078(अ) द्वारा 16 दिसम्बर, 1998
- (ङ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 1999 का.आ. 541(अ) द्वारा 6 जुलाई, 1999
- (च) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2000 का.आ. 234(अ) द्वारा 14 मार्च, 2000
- (छ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000 का.आ. 278(अ) द्वारा 28 मार्च, 2000
- (ज) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000 का.आ. 787(अ) द्वारा 30 अगस्त, 2000
- (झ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001 का.आ. 476(अ) द्वारा 29 मई, 2001
- (ञ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2001 का.आ. 1128(अ) द्वारा 15 नवम्बर, 2001
- (ट) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2002 का.आ. 220(अ) द्वारा 20 फरवरी, 2002
- (ठ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002 का.आ. 1045(अ) द्वारा 27 सितम्बर, 2002

- (ड) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2003 का.आ. 1095(अ) द्वारा 23 सितम्बर, 2003
- (ढ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2003 फा.सं. भाप्रविबो/विधि/20795/2003 द्वारा 20 नवम्बर, 2003
- (ण) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004 का.आ. 398(अ) द्वारा 10 मार्च, 2004
- (त) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2006 का.आ. 1235(अ) द्वारा 1 अगस्त, 2006
- (थ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006 का.आ. 1447(अ) द्वारा 7 सितम्बर, 2006
- (द) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2006 का.आ. 1600(अ) द्वारा 25 सितम्बर, 2006
- (ध) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्ती) विनियम, 2008, एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2008/11/126538, द्वारा 26 मई, 2008
- (न) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2008, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2008/20/134766, द्वारा 11 अगस्त, 2008
- (प) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फोर्स का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2009, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2009/10/11/167759, द्वारा 29 जून, 2009
- (फ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टॉक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2009, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2009-10/21/183853, द्वारा 19 नवम्बर, 2009

को संशोधित हुए थे।

## SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

### NOTIFICATION

Mumbai, the 13th April, 2010

### SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA (STOCK BROKERS AND SUB-BROKERS) (AMENDMENT) REGULATIONS, 2010

**No. LAD-NRO/GN/2010-11/06/1097.**—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992, namely :—

1. These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2010.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992,—

- (i) in regulation 6, the following proviso and Explanation shall be inserted, namely :—

“Provided that, subject to the conditions of regulation 6A, a stock broker holding a certificate of registration with respect to membership of a recognised stock exchange having nationwide trading terminals shall be eligible for trading on SME platform established by such stock exchange without obtaining a separate certificate of registration for trading on the SME platform.

**Explanation :** For the purpose of this regulation, SME platform means a trading platform of a recognised stock exchange having nationwide trading terminals and permitted by the Board to list the securities issued in accordance with Chapter XA of the Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009.”

- (ii) in regulation 11, the following sub-regulation and Explanation shall be inserted, namely :—

“(3) Subject to the provisions of regulation 12A, no fresh certificate need to be obtained under sub-regulation (1) where a registered sub-broker is affiliated to stock broker who is eligible to trade on SME platform.

**Explanation :** For the purpose of this regulation, SME platform means a trading platform of a recognised stock exchange having nationwide trading terminals and permitted by the Board to list the securities issued in accordance with Chapter XA of the Securities and Exchange Board of India (Issue of Capital and Disclosure Requirements) Regulations, 2009.”

C. B. BHAVE, Chairman

[ADVT III/4/69 ZB/10-Exty.]

**Footnotes :** (1) Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992, the Principal Regulations, was published in the Gazette of India on October 23, 1992 *vide* No. S.O. 780(E).

2. The Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992 were subsequently amended on :—

- (a) November 28, 1995 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 1995 *vide* S.O. 939(E).
- (b) January 5, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 1998 *vide* S.O. 13(E).
- (c) January 21, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 1998 *vide* S.O. 75(E).
- (d) December 16, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Third Amendment) Regulations, 1998 *vide* S.O. 1078(E).
- (e) July 6, 1999 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 1999 *vide* S.O. 541(E).
- (f) March 14, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2000 *vide* S.O. 234(E).
- (g) March 28, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Appeal to Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 *vide* S.O. 278(E).
- (h) August 30, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2000 *vide* S.O. 787(E).
- (i) May 29, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 *vide* S.O. 476(E).
- (j) November 15, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2001 *vide* S.O. 1128(E).
- (k) February 20, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2002 *vide* S.O. 220(E).
- (l) September 27, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 *vide* S.O. 1045(E).
- (m) September 23, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2003 *vide* S.O. 1095(E).

- (n) November 20, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2003 *vide* F.No. SEBI/LAD/20795/2003.
- (o) March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 *vide* S.O. 398(E).
- (p) August 1, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2006 *vide* S.O. 1235(E).
- (q) September 7, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Second Amendment) Regulations, 2006 *vide* S.O. 1447(E).
- (r) September 25, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Third Amendment) Regulations, 2006 *vide* S.O. 1600(E).
- (s) On May 26, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Intermediaries) Regulations, 2008 *vide* LAD-NRO/GN/2008/11/126538.
- (t) August 11, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2008 *vide* No. LAD-NRO/GN/2008/20/134766.
- (u) June 29, 2009 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2009 *vide* No. LAD-NRO/GN/2009-10/11/167759.
- (v) November 19, 2009 by the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2009 *vide* No. LAD-NRO/GN/2009-10/21/183853.